

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (Public Hearing)

เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ออกต. 19/2566

เรื่อง การจัดทำกฎหมายลำดับรองของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ
สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับการออกกฎเกณฑ์ใช้บังคับเป็นการชั่วคราว
ตามมาตรา 66 และมาตรา 89 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
2. เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2566 – 29 เมษายน 2566
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 6 ราย ประกอบด้วย บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“TFEX”) บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“TCH”) บริษัทหลักทรัพย์ 3 ราย และบุคลากร ในธุรกิจตลาดทุน 1 ราย (มีการเข้าชมทางเว็บไซต์ทั้งหมด 334 ครั้ง)
4. ทิวมา

ตามที่พระราชบัญญัติหลักเกณฑ์การจัดทำร่างกฎหมายและการประเมินผลสัมฤทธิ์ของกฎหมาย พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. หลักเกณฑ์การจัดทำร่างกฎหมายฯ”) กำหนดให้หน่วยงานของรัฐตรวจสอบกฎหมายในความรับผิดชอบของตนว่า มีกรณีที่ต้องมีการออกกฎหรือดำเนินการเพื่อที่ประชาชนจะสามารถปฏิบัติตามกฎหมายหรือได้รับสิทธิประโยชน์จากกฎหมายเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรา 22 แห่ง พ.ร.บ. หลักเกณฑ์การจัดทำร่างกฎหมายฯ นั้น

สำนักงาน ก.ล.ต. พบว่า ยังไม่มีหลักเกณฑ์รองรับทบทวนปฏิบัติตามมาตรา 66 วรรคหนึ่ง และมาตรา 89 วรรคหนึ่ง แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า”) ซึ่งบัญญัติว่า กรณีที่มีความจำเป็น ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ”) และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“สำนักหักบัญชีสัญญาฯ”) จะออกกฎเกณฑ์เพื่อใช้บังคับเป็นการชั่วคราวได้ โดยไม่ต้องดำเนินการตามมาตรา 63 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้เสนอหลักการจัดทำหลักเกณฑ์ดังกล่าวต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2566 ซึ่งคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้มีมติเห็นชอบหลักการดังกล่าวและสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการดังกล่าวตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ออกต. 19/2566 ระหว่างวันที่ 30 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 29 เมษายน 2566 ซึ่งสรุปความคิดเห็นได้ตามข้อ 5

5. ประเด็นสำคัญ

เรื่อง	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
1. ขอบเขตและเงื่อนไขการออกหลักเกณฑ์ใช้บังคับเป็นการชั่วคราว		
<p>1.1 กรณีศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ</p> <p>(1) มีความจำเป็น โดยเป็นเหตุการณ์ไม่ปกติ และก่อให้เกิดความไม่เรียบร้อยในการซื้อขายในตลาด (Market Disorder) หรือไม่สามารสดำเนินงานได้ตามปกติ</p> <p>(2) กฎเกณฑ์มีผลใช้บังคับชั่วคราว และสิ้นผลเมื่อเหตุการณ์กลับสู่ภาวะปกติ แต่ต้องไม่เกิน 6 เดือนนับแต่วันที่ใช้บังคับ</p> <p>(3) กฎเกณฑ์ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท</p> <p>ทั้งนี้ กฎเกณฑ์ไม่สามารถขอความเห็นชอบตามมาตรา 63 ได้ทันเวลา และกฎเกณฑ์ต้องไม่ขัดต่อ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎหมายอื่น ๆ</p>	<p>ผู้เห็นด้วย 4 ราย และผู้ไม่เห็นด้วย 2 ราย โดยมีข้อสังเกตว่า</p> <p>1.1.1 ปัจจุบัน TFEX มีข้อบังคับ TFEX หมวด 500 รองรับเหตุขัดข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขาย และ TCH มีข้อบังคับ TCH หมวด 800 รองรับเหตุขัดข้องที่มีผลกระทบต่อการทำงานแล้ว ซึ่ง TFEX และ TCH สามารถออกกฎเกณฑ์ชั่วคราวภายใต้ข้อบังคับดังกล่าวได้ จึงไม่ควร มีหน้าที่ดำเนินการภายใต้กฎหมายลำดับรองฉบับนี้อีก เนื่องจากจะทำให้เกิดความซ้ำซ้อน และไม่สอดคล้องกับหลัก Regulatory Guillotine</p> <p>1.1.2 TFEX และ TCH สามารถดำเนินการออกกฎเกณฑ์เพื่อใช้บังคับชั่วคราวตามข้อบังคับ TFEX หมวด 500 และข้อบังคับ TCH หมวด 800 ภายใต้กรอบที่เคยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท โดยไม่ต้องดำเนินการภายใต้กฎหมายลำดับรองข้อ 1.1 (3) อีกได้หรือไม่</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบประเด็นข้อสังเกต และขอเรียน ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ข้อบังคับ TFEX หมวด 500 และข้อบังคับ TCH หมวด 800 เป็นการปฏิบัติงานเพื่อแก้ไขเหตุขัดข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหรือการทำงานในเวลาอันสั้น โดยไม่มีการแก้ไขกฎเกณฑ์เดิมหรือออกกฎเกณฑ์ใหม่ ดังนั้น จึงไม่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายลำดับรองฉบับนี้ ▪ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีความจำเป็น ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ หรือสำนักหักบัญชีสัญญาฯ จะออกกฎเกณฑ์เพื่อใช้บังคับเป็นการชั่วคราว โดยไม่ต้องดำเนินการตามมาตรา 63 แห่ง พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ ต้องปฏิบัติตามมาตรา 66 แห่ง

เรื่อง	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	<p>1.1.3 ควรมีช่องทางให้บริษัทสมาชิกหรือผู้มีส่วนได้เสียสามารถให้ความเห็นต่อกฎเกณฑ์ของ TFEX และ TCH ก่อนประกาศใช้</p>	<p>พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีสัญญาฯ ตามมาตรา 66 ประกอบมาตรา 89 รวมถึงประกาศที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ในประเด็นนี้ TFEX และ TCH อาจเปิดรับฟังความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิกหรือผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกรณีได้</p>
<p>1.2 กรณีสำนักหักบัญชีสัญญาฯ</p> <p>(1) มีความจำเป็น โดยเป็นเหตุการณ์ไม่ปกติ และส่งผลให้สำนักหักบัญชีสัญญาฯ ไม่สามารถดำเนินงานได้ตามปกติ</p> <p>ทั้งนี้ กฎเกณฑ์มีผลใช้บังคับชั่วคราว และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทเช่นเดียวกับหลักการในข้อ 1.1 (2) และข้อ 1.1 (3) และกฎเกณฑ์ต้องไม่ขัดต่อ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎหมายอื่น ๆ</p>	<p>ผู้เห็นด้วย 4 ราย และผู้ไม่เห็นด้วย 2 ราย โดยมีข้อสังเกตเหมือนข้อ 1.1.1 ข้อ 1.1.2 และข้อ 1.1.3</p>	<p>ความเห็นเป็นไปตามความเห็นต่อข้อ 1.1.1 ข้อ 1.1.2 และข้อ 1.1.3</p>

เรื่อง	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
2. การรายงานการดำเนินการ		
<p>2.1 กรณีศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ</p> <p>(1) เมื่อออกกฎเกณฑ์ : รายงานการดำเนินการต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเป็นลายลักษณ์อักษร โดยไม่ชักช้า โดยมีเนื้อหาครอบคลุมถึงเหตุผลความจำเป็นของการออกกฎเกณฑ์ ผลกระทบที่เกิดขึ้น และแนวทางการบังคับใช้กฎเกณฑ์ รวมทั้งรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท</p> <p>(2) เมื่อกฎเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับ : รายงานการดำเนินการต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเป็นลายลักษณ์อักษรภายใน - 15 วันหลังเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับ โดยมีเนื้อหาครอบคลุมถึงเหตุผลความจำเป็นของการออกกฎเกณฑ์ ผลกระทบที่เกิดขึ้น แนวทางการบังคับใช้กฎเกณฑ์ ผลการดำเนินการ</p>	<p>ผู้เห็นด้วย 6 ราย และผู้ไม่เห็นด้วย - ราย โดยมีข้อสังเกตว่า</p> <p>2.1.1 กรณีการรายงานเมื่อกฎเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับ ควรรายงานเฉพาะในส่วนข้อเท็จจริงที่เพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงจากที่มีการรายงานเมื่อมีการออกกฎเกณฑ์</p> <p>2.1.2 ควรขยายระยะเวลาการรายงานเมื่อกฎเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับจาก 15 วัน เป็น 60 วัน เนื่องจากต้องใช้ระยะเวลารวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบประเด็นข้อสังเกต และขอเรียนว่า วัตถุประสงค์ของการรายงานเมื่อออกกฎเกณฑ์ตามข้อ 2.1(1) และเมื่อกฎเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับตามข้อ 2.1(2) แตกต่างกัน คือ รายงานเมื่อออกกฎเกณฑ์ตามข้อ 2.1(1) เป็นการรายงานข้อมูลเท่าที่มี ณ ขณะนั้น ในขณะที่รายงานเมื่อกฎเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับตามข้อ 2.1(2) เป็นการรายงานภาพรวมทั้งหมด และอาจมีกรณีที่ต้องปรับปรุงรายงานในครั้งแรกด้วย ดังนั้น จึงเห็นควรให้รายงานภาพรวมทั้งหมดเมื่อกฎเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับ</p> <p>สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นด้วยกับความคิดเห็นดังกล่าว โดยขอรับข้อสังเกตไปปรับระยะเวลาให้เหมาะสมต่อไป</p>

เรื่อง	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
และแนวทางป้องกันในอนาคต รวมทั้งรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท	<p>2.1.3 การรายงานในส่วนแนวทางป้องกันในอนาคตที่กำหนดไว้เมื่อกฎเกณฑ์สิ้นผลใช้บังคับ เห็นว่าบางสถานการณ์อาจมีกำหนดแนวทางป้องกันได้ยากหรืออยู่นอกเหนือการควบคุม จึงขอเสนอเป็น “แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงในอนาคต (ถ้ามี)” แทน</p> <p>2.1.4 การรายงานต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในกรณีเมื่อออกกฎเกณฑ์ตามข้อ 2.1 (1) ว่า ให้รายงานการดำเนินการต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเป็นลายลักษณ์อักษร<u>โดยไม่ชักช้า</u> เห็นควรระบุระยะเวลาให้ชัดเจน เช่น ภายใน 24 ชั่วโมง เป็นต้น</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอรับข้อสังเกตไปพิจารณาเพิ่มเติม</p> <p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบประเด็นข้อสังเกตและขอเรียนว่า การระบุเวลารายงานที่ชัดเจนอาจเป็นอุปสรรคและไม่ยืดหยุ่นต่อการปฏิบัติ ทั้งนี้ การกำหนดให้รายงานโดยไม่ชักช้า สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาเป็นรายกรณีจากสถานการณ์ ณ ขณะนั้น เช่น ถ้าเหตุการณ์ที่เป็นเหตุปัจจัยได้บรรเทาแล้วและอยู่ในสถานการณ์ที่สามารถรายงานรายละเอียดตามที่กำหนดได้ ก็ต้องรายงานในโอกาสแรก เป็นต้น</p>

เรื่อง	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>2.2 กรณีสำนักหักบัญชีสัญญาฯ การรายงานการดำเนินการ เช่นเดียวกับหลักการในข้อ 2.1 (1) และ ข้อ 2.1 (2)</p>	<p>ผู้เห็นด้วย 6 ราย และไม่มีผู้ไม่เห็นด้วย โดยมีข้อสังเกต เหมือนข้อ 2.1.1 ข้อ 2.1.2 ข้อ 2.1.3 และข้อ 2.1.4</p>	<p>ความเห็นเป็นไปตามความเห็นต่อข้อ 2.1.1 ข้อ 2.1.2 ข้อ 2.1.3 และข้อ 2.1.4</p>

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณผู้เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อดังต่อไปนี้

- 1) TFEX
- 2) TCH
- 3) บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- 4) บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- 5) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
- 6) บุคลากรในธุรกิจตลาดทุน 1 ราย